

## 诺安平衡证券投资基金

## 招募说明书(更新)摘要

## 基金管理人:诺安基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司

诺安平衡证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会 2004 年 3 月 24 日证监基金字【2004】40 号文核准公开募集,本基金的基金合同于 2004 年 5 月 21 日正式生效。

**重要提示**  
投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书;  
基金过往业绩并不预示其未来表现;  
本招募说明书所载基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人依据基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对本基金合同的承认和接受,并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同;  
招募说明书(更新)已经基金托管人复核。招募说明书(更新)所载内容截止日为 2007 年 5 月 21 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 3 月 31 日(财务数据未经审计)。

#### 一、基金管理人

(一)基金管理人概况  
1. 基金管理人名称:诺安基金管理有限公司  
2. 设立日期:2003 年 12 月 9 日  
3. 注册地址:深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层  
4. 办公地址:同上  
5. 法定代表人:刘德树  
6. 注册资本:人民币 1.1 亿元  
7. 办公电话:0755-83026688  
8. 联系人:祝兆晖  
9. 股本结构:

股东单位	出资额(万元)	出资比例
中国对外经济贸易信托投资公司	4400	40%
深圳华强投资有限公司	4400	40%
北京中关村科技建设股份有限公司	2200	20%
合计	11000	100%

#### (二)主要人员情况

1. 董事会成员

刘楠树先生,董事长,工商管理硕士,高级工程师。历任中国机械进出口总公司副总经理、董事长,总经理,中国中化集团公司党组书记、总裁。

秦旭东先生,副董事长,工商管理硕士。历任北京中联新技术有限公司总经理,香港昌维发展有限公司总经理,香港先锋投资有限公司总经理,中国新世纪元元有限公司副总裁。

江彪先生,董事,经济学博士,高级经济师。历任海南高科技产业公司总经理,中国金安实业股份有限公司董事长,中国新世纪元元物资流通中心总经理,中国新世纪元元有限公司、深圳、北京中关村科技建设股份有限公司总裁。

欧庆文先生,独立董事,工程师。历任中共北京市委副秘书长兼办公厅主任,中共北京市委副秘书长兼办公厅主任,北京市委常委、秘书长,北京国际电气工程公司董事长,北京国际电力投资咨询公司董事长。

朱来顺先生,独立董事,教授级高级经济师。历任石油部计划司副司长,中国石油天然气集团公司计划司副司长,中国石化天然气集团公司营销中心副主任。

陆南屏先生,独立董事,律师。历任新华社香港分社办公厅处长,办公厅副主任,国际问题研究中心办公室主任、国家外汇管理局办公室主任,政策法规司司长、副局长。

2. 监事会成员

陈国钢先生,监事,会计学博士。历任美国农业集团公司财务经理,中国石化石油公司财务部总经理,中国中化集团公司财务部本部副部长、副总会计师、总会计师。

赵耀明先生,监事,金融学硕士。历任中国人民银行深圳经济特区分行证券管理处副处长、深圳证券交易所理事兼秘书长、君安证券香港公司副总经理等职。

戴文明先生,监事。历任浙江证券深圳营业部交易主管,国泰君安证券私募基金部研发部经理,诺安基金管理有限公司中央交易室主管。

3. 经理层成员

梁成先生,总经理,经济学硕士,经济师。曾任中国通用技术(集团)控股有限责任公司资产经营部副经理,中国对外经济贸易信托投资公司投资银行部副经理,2002 年 10 月开始参加诺安基金管理有限公司筹备工作,任公司督察长,现任公司总经理。

杨文先生,副总经理,企业管理学博士。曾任中国君安证券公司研究所金融工程研究员,中融基金管理有限公司市场部副理,2003 年 8 月加入诺安基金管理有限公司,历任市场部总监,发展战略部总监,现任公司副总经理。

陈勇先生,督察长,经济学硕士。曾任中国君安证券公司固定收益部业务董事、资产管理部基金经理,民生证券公司证券投资总部副经理。2003 年 10 月加入诺安基金管理有限公司,历任研究员、经理部总监,现任公司督察长。

4. 现任基金经理

陆九江先生,工商管理专业硕士。1992 年 7 月至 1996 年 8 月任广西维尼纶厂拉丝分厂助理工程师;1998 年 3 月至 1998 年 10 月,曾任深圳中远集团基金部副经理;2000 年 11 月至 2004 年 3 月,任亚洲控股有限公司资本运作部总经理助理,资讯部副总经理;1998 年 4 月至 2006 年 1 月,任深圳市华泰投资有限公司总经理助理;2006 年 2 月加入诺安基金管理有限公司,2006 年 12 月起担任诺安平衡证券投资基金基金经理。

5. 历任基金经理

陈嘉光先生,南开大学经济学硕士。曾于 2004 年 5 月至 2005 年 1 月,担任诺安平衡证券投资基金基金经理。

赵基雄先生,武汉大学经济学硕士。曾于 2004 年 5 月至 2006 年 2 月,担任诺安平衡证券投资基金基金经理。

黄颖女士,上海财经大学管理科学与工程硕士。曾于 2005 年 1 月至 2006 年 9 月,担任诺安平衡证券投资基金基金经理。

易军先生,中国人民大学会计学硕士。曾于 2006 年 9 月至 2007 年 6 月,担任诺安平衡证券投资基金基金经理。

6. 投资决策委员会委员名单  
投资决策委员会由三名委员构成。委员会主席由公司总经理梁成先生担任,委员包括:杨谷先生,投资总监;陈述先生,研究部副经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

#### 二、基金托管人

1. 名称:中国工商银行股份有限公司

2. 设立日期:1984 年 1 月 1 日

3. 法定代表人:姜建清

4. 注册地址:北京市西城区复兴门内大街 55 号

5. 邮政编码:100032

6. 注册资本:人民币 334,018,850,026 元

7. 办公地址:同上

8. 电话:010-66106912

9. 联系人:蒋松云

#### 三、相关服务机构

(一)诺安基金管理有限公司直销中心

本公司在深圳、北京、上海开设三个直销点对投资者办理开户、申购赎回等业务:

1. 深圳直销中心

办公地址:深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19 层

邮政编码:518048

电话:0755-83026888

传真:0755-83026677

联系人:张逸凡

2. 北京直销中心

办公地址:北京市朝阳区光华路甲 14 号 901 室

邮政编码:100020

电话:010-65863888

传真:010-65103999

联系人:李旭

3. 上海直销中心

办公地址:上海市金陵东路 141 号 4 楼

邮政编码:200002

电话:021-63287232

传真:021-63286312

联系人:郑慧华

(二)基金代销机构

1. 中国工商银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人:姜建清

电话:010-66107900

传真:010-66107914

联系人:叶珏

2. 招商银行股份有限公司

注册地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人:秦晓

电话:0755-83196834、82090060

传真:0755-83196049、82090817

联系人:蔡虹、刘颖

3. 深圳发展银行股份有限公司

注册地址:深圳市深南东路 5047 号

法定代表人:法兰·纽曼

电话:0755-82088888

传真:0755-82080714

联系人:周勤

4. 国泰君安证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址:上海市延平路 135 号

法定代表人:祝剑

电话:021-62590818-213

传真:021-62593400

联系人:芮帆

5. 申银万国证券股份有限公司

注册地址:上海市常熟路 171 号

法定代表人:王明凯

电话:021-54033888

传真:021-54035333

联系人:孙洪喜

6. 中信建投证券有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址:北京市朝内大街 188 号

法定代表人:秦晓宏

电话:400-8888-108

传真:010-65182261

联系人:魏明

7. 海通证券股份有限公司

注册地址:上海市淮海中路 98 号

法定代表人:王开国

电话:021-53594566

传真:021-53595849

联系人:金晶

8. 中国证券股份有限公司

注册地址:深圳市福民路 1030 号海龙王大厦

法定代表人:王东明

电话:010-84964818 转 63266

联系人:陈忠

9. 中国银河证券股份有限公司

注册地址:北京西城区金融大街 35 号国际大厦 A 座

法定代表人:朱利

电话:010-66668888

传真:010-66668532

联系人:郭京华

10. 广发证券股份有限公司

注册地址:深圳市深南东路 4012 号国际贸易中心 26 楼 2611 室

法定代表人:王广发

电话:020-87556888

联系人:肖中梅

11. 国信证券股份有限公司

注册地址:深圳红岭中路 1012 号国信证券大厦

法定代表人:何如

电话:0755-82130833

传真:0755-82133302

联系人:林建蜀

12. 联合证券有限责任公司

注册地址:深圳市福田区 5047 号发展银行大厦 10、24、25 楼

法定代表人:匡亚雷

电话:0755-82492000

传真:0755-82492062

联系人:范岩

13. 天相投资顾问有限公司

注册地址:北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座

法定代表人:林文相

电话:010-84633151-822

传真:010-84633162

联系人:陈少敏

14. 金元证券有限责任公司

注册地址:海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址:深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼

法定代表人:郑辉

电话:0755-83025696

传真:0755-83025625

联系人:金春

15. 南京证券有限责任公司

注册地址:南京市玄武区中大街 8 号

法定代表人:张华东

电话:025-83367288

传真:025-83367787

联系人:春香娟

16. 湘财证券有限责任公司

注册地址:湖南省长沙市黄兴中路 63 号中南国际大厦 12 楼

办公地址:上海市浦东东陆城市路 139 号华能大厦

法定代表人:陈学荣

电话:021-68965020

传真:021-68965938

联系人:陈伟

17. 安信证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区东 99 号标力大厦

法定代表人:兰荣

电话:021-68419974

联系人:杨磊

18. 东证证券有限责任公司

注册地址:常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼

办公地址:上海市浦东新区东方路 989 号中法广场 17 楼

法定代表人:顾琼英

电话:021-50588876

联系人:刘辉

19. 华融证券有限责任公司

注册地址:北京市西城区德胜门内大街 1 号华融证券大厦

办公地址:上海市浦东新区浦东南路 588 号浦发大厦 26 楼

法定代表人:王军

电话:021-68890808

传真:021-68890777

联系人:李海

20. 中信证券有限责任公司

注册地址:杭州市中河南路 11 号万凯国际商务楼 A 座

办公地址:杭州市中河南路 11 号万凯国际商务楼 A 座

法定代表人:刘军

1. 开放式基金咨询电话:0571-96598

开放式基金业务传真:0571-85783771

联系人:龚晓军

联系电话:0571-85783750

2. 招商证券股份有限公司

住所:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 39-45 层

法定代表人:李林

电话:0755-82943066

传真:0755-82960141

联系人:黄健

(三)注册与过户登记人

名称:诺安基金管理有限公司

注册地址:深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

法定代表人:刘德树

电话:0755-83026688

传真:0755-83026677

联系人:祝兆晖

(四)出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称:国浩律师事务所(北京)事务所

注册地址:北京市东城区建国门内大街国贸西侧面六号 B 座 9 层

办公地址:同上

法定代表人/负责人:王卫东

电话:010-65171188

传真:010-65176800

联系人:黄伟民

联系电话:010-65171188 010-65176811

经办律师:黄伟民、刘宁宁

(五)审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

名称:利安达信隆会计师事务所有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区八里庄西里 100 号 1 号楼东塔 20 层 2006 室

法定代表人:黄锦辉

电话:010-85989871

传真:010-85989877

联系人:门磊

经办注册会计师:韩勇、温京辉

#### 四、基金名称

诺安平衡证券投资基金

#### 五、基金类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金的投资目标是取得超越利润,也就是在承担市场同等风险的情况下,取得高于市场平均水平的收益水平,在控制风险的前提下,兼顾长期的稳定回报以及长期的资本增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围界定为股票、债券以及中国证监会批准的其它投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行、具有良好流动性的 A 股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、可转债、短期票据和可转换债。现金资产主要投资于各类银行存款。基金债和股票的投资比例根据基金经理人对市场的判断灵活配置,目标配置比例为:股票 65%、债券 30%、现金 5%。原则上可能的资产配置比例为:股票 45-75%、债券 20-50%、现金 5-10%。

投资对象将根据基金经理人的研究,以优质债券和估值偏低并且具有一定成长性的行业个股为企业为主。

在本基金成立后六个月内,达到上述比例限制。因宏观经济或市场变化等因素导致投资组合不符合上述规定的,基金经理人应在合理的期限内调整基金的投资组合,以符合上述规定。法律法规另有规定时,从其规定。

#### 八、基金的投资策略

本基金实施积极的风险投资策略。在类别资产配置层面,本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动,动态调整股票资产和债券资产的配置比例;在行业配置层面,本基金注重把握中国经济结构及消费升级的趋势,关注各行业的周期性和景气度,实现行业优化配置;在个股选择层面,本基金借助诺安核心竞争力分析系统,在深入分析上市公司基本面的基础上,挖掘价值尚未完全反映公司成长潜力的股票;在债券投资方面,本基金实施利率预测策略、收益率曲线策略、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略。

1. 股票投资策略

本基金采取自下而上与自上而下相结合的投资策略,贯彻基金经理人的“核心企业”投资理念,具体投资策略如下:

(1)类别资产配置的确立  
基金经理人关注各资本市场间的资金流动对股票市场景气度的影响,并在对比股票市场市盈率水平、股息率水平以及评估股票市场的政策风险后,决定基金的股票仓位比例。

(2)行业/风格权重的确定  
基金经理人对行业/风格权重的确定主要通过把握经济结构及消费升级变迁的趋势,并在行业周期性分析及行业景气度分析的基础上,形成对行业/风格的投资建议并确定其在投资组合中的投资权重。

行业周期性分析及景气度分析主要包括:分析行业的库存、销售额、销售利润率以及上下游行业的库存、销售额、销售利润率,对行业所处的周期阶段及景气度做出判断。

(3)诺安核心竞争力分析系统辅助下的个股选择  
经济发展的历史证明,经济增长的动力 80% 往往来自于 20% 的领先行业和核心企业,同时证券市场也随之过程中 80% 的动力也往往来自于 20% 的核心股票;与此相适应的,80% 的研究支持应该集中在最值得研究的 20% 的核心企业上。基金经理人的投资程序及投资研究系统应有足够的自适应力,将投资研究力量自动调整到这 20% 的核心股票上。

基金经理根据这一“核心企业”的投资理念,开发出“诺安核心竞争力分析系统”,该系统的目的旨在筛选出行业中的强势企业。

a. 关键因素选股模型(Key Factor Model)

a. 关键因素选股模型的投资理念在于,各个行业具有不同的特性,不同的行业中,获得成功的企业需要不同的核心竞争力,也表现出不同的指标特征。基金经理人将这些指标称为基金管理人选股的关键因素。关键因素选股模型就是根据不同的行业特性,选择不同的关键因素进行股票筛选的方法。关键因素选股是诺安核心竞争力分析系统中对全部股票进行的第一层筛选,将选择出 40-45% 的股票。这一模型是个多因素模型。

b. 核心竞争力分析(Core Competence Analysis)